

# VALAMAR GRUPA

Valamar grupa d.d.  
UPRAVA DRUŠTVA

Zagreb, 27.4.2013.

Temeljem članka 250.a Zakona o trgovačkim društvima Uprava društva Valamar grupa d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska cesta 24 (u daljnjem tekstu: Društvo) podnosi Nadzornom odboru i Glavnoj skupštini Društva sljedeće:

## GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2012. POSLOVNU GODINU

### I. Sastav Uprave Društva

Ovim izvještajem Uprava dioničkog društva Valamar grupa d.d. u sastavu: Franz Lanschützer, predsjednik Uprave, Vicko Ferić, član Uprave i Ivana Budin Arhanić, član Uprave, daje informaciju o stanju u Društvu i važnijim događajima u protekloj godini.

### II. Rezultati poslovanja, financijsko stanje i razvitak

#### *Rezultati poslovanja*

Grupu Valamar, Zagreb sačinjavaju Valamar grupa d.d., Zagreb dioničko društvo za upravljanje holding društvima (Matica) i njezine podružnice (Grupa):

- a) Valamar Adria holding d.d., Zagreb dioničko društvo za upravljanje holding društvima, u 38,89%-tnom (2011.: 38,89%-tnom) direktnom vlasništvu i 15,15% indirektnog vlasništva preko društva Epima d.o.o., a koji u svom vlasništvu posjeduje:
  - Riviera Adria d.d., Poreč dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 71,89% -tnom (2011.: 70,67%) vlasništvu, a koje u svom vlasništvu ima društvo Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 94,11%-tnom vlasništvu,
  - Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb društvo s ograničenom odgovornošću za upravljačke djelatnosti holding-društava, u 100%-tnom vlasništvu i
  - Linteum savjetovanje d.o.o., Zagreb društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje, u 100%-tnom vlasništvu.
- b) Epima d.o.o., Zagreb društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem, u 100%-tnom vlasništvu,
- c) Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik društvo s ograničenom odgovornošću za hotelijersko-turističku djelatnost, u 99,43%-tnom vlasništvu,
- d) Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem, u 91%-tnom vlasništvu i koji ima u 100%-tnom vlasništvu Valamar hotels and resorts GmbH, Frankfurt am Main,
- e) Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, društvo s ograničenom odgovornošću za arhitektonske djelatnosti i inženjerstvo te s njima povezano tehničko savjetovanje, u 100%-tnom vlasništvu,
- f) Puntizela d.o.o., Puća, društvo s ograničenom odgovornošću za ugostiteljstvo i turizam, u 96,44%-tnom vlasništvu.

Valamar grupa d.d. je završila 2012. godinu s dobiti u iznosu od 9.391 tisuće kuna (u 2011. godini je realizirana dobit od 7.203 tisuća kuna), dok je na razini Grupe ostvarena dobit koja iznosi 72.413 tisuće kuna (u 2011. godini je realiziran gubitak od 10.834 tisuće kuna).

U 2012. godini Društvo je realiziralo 10.367 tisuća kuna ukupnih prihoda te 4.043 tisuće kuna ukupnih rashoda. Odluke o isplati dobiti društva Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. u iznosu od 8.447 tisuća kuna te Odluka o isplati dobiti društva Puntizela d.o.o.

# VALAMAR GRUPA

u iznosu od 1.235 tisuća kn rezultirale su ostvarenjem prihoda Društva u 2012. godini. Konsolidirani prihodi za isto razdoblje iznose 1.051.385 tisuća kuna, dok ukupni konsolidirani rashodi iznose 756.825 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2012. ukupna imovina Društva iznosila je 516.714 tisuća kuna. Konsolidirana imovina na isti datum iznosi 3.004.516 tisuća kuna.

Financijski podaci u ovom izvještaju su preuzeti iz revizorskog izvješća Društva za poslovnu godinu 2012.

## ***Odnosi s povezanim društvima***

Tijekom 2012. godine ostvarene su transakcije s povezanim društvima unutar Grupe po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima te uz primjenu tržišnih uvjeta. Navedene transakcije su prikazane u revizorskom izvješću Društva za 2012. godinu.

Uprava je, sukladno odredbi članka 497. ZTD-a, izradila posebno izvješće o odnosima Društva s povezanim društvima, te sukladno stavku 3. članka 497. izjavljuje da je Društvo, prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku kada je poduzet pojedini pravni posao ili neka radnja s povezanim društvom, primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastupa štete za Društvo.

## ***Informacije dioničarima***

Tijekom 2012. godine Dionicama Društva se trgovalo na MTP tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi uz ukupan godišnji promet od 15.157 tisuća kuna i u rasponu cijene od 45,55 do 94,98 kuna po dionici. Najveći imatelj dionica Društva je Epic GmbH, Beč (51,6% ukupno izdanih dionica).

## **III. Važniji poslovni događaji u 2012. godini**

Valamar grupa d.d. prodala je udio od 9% u društvu Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. u te na 31.12.2012. u vlasništvu ima 91% navedenog društva.

## **IV. Važniji poslovni događaji nakon proteka poslovne godine i očekivani razvoj Društva u budućnosti**

U 2013. godini je nastavljeno poslovanje Društva sukladno poslovnim planovima. Društvo, kao i sva društva subjekti konsolidacije, aktivno prate sva događanja na financijskim tržištima, trendove u turizmu te se prilagođavaju novim uvjetima poslovanja, a posebice su pojačane aktivnosti pripreme aktualne turističke sezone.

## **V. Obavijesti o stjecanju vlastitih dionica Društva**

Temeljem Odluke Glavne skupštine Društva od 23. studenog 2010. godine, Društvo je sa svrhom nagrađivanja zaposlenika u 2012. godini stjecalo vlastite dionice. U 2012. godini na organiziranom tržištu stečeno je ukupno 92.053 dionica, za što je utrošeno 7.817.763,60 kuna. Na dan 31.12.2012. godine Društvo je imatelj 240.339 vlastitih dionica, što predstavlja 3,82% njegova temeljnog kapitala.

Od 1. siječnja 2013. godine do dana sastavljanja ovoga izvješća, Društvo je s istom svrhom i sukladno prethodno navedenoj Odluci Glavne skupštine steklo na organiziranom tržištu još 55.272 vlastite dionice za što je dano 5.415.709,78 kuna, a čini udio od 0,88% temeljnog kapitala Društva.

## **VI. Podružnice Društva**

Društvo nema osnovanih podružnica.

# VALAMAR GRUPA

## VII. Upotreba financijskih instrumenata, ciljevi upravljanja financijskim rizicima; izloženost cjenovnom riziku, kreditnom riziku likvidnosti i riziku tijeka gotovine.

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga potencijalnim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo aktivno pristupa kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem smanjenja i ograničavanja izloženosti navedenim rizicima.

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava i sposobnost podmirenja svih obveza. Tijekom godine Društvo je uredno podmirivalo svoje obveze te iskazivalo primjerenu razinu financijske stabilnosti.

Uprava Društva tijekom 2012. godine obavljala je zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika kao i unutarnji nadzor kroz permanentne interne kontrole.

## VIII. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo je dana 26.03.2008. usvojilo Kodeks korporativnog upravljanja, koji u cijelosti primjenjuje, te koji je po donošenju objavljen na internet stranicama Društva i Zagrebačke burze. Društvo u svojem poslovanju ne odstupa od usvojenog kodeksa.

Najveći dioničari društva sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva jesu Epic GmbH, Scapus d.o.o., Satis d.o.o., Enitor d.o.o., Georg Eltz, Siniša Brajčić, Vicko Ferić, Zvonimir Vukadin, Davor Bašić i Ivan Prgomet.

Postoji vremensko ograničenje vezano za korištenje prava glasa na glavnoj skupštini sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima - od dioničara se traži da prijave svoje sudjelovanje u zakonom predviđenom roku.

Ne postoji slučaj u kojem je financijsko pravo iz vrijednosnog papira odvojeno od držanja tih papira.

U Društvu ne postoje vrijednosni papiri s posebnim pravima kontrole niti postoje ograničenja prava glasa.

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i članova Nadzornog odbora utvrđena su Statutom, u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Uprava Društva ovlaštena je stjecati vlastite dionice sukladno odluci skupštine od dana 23.11.2010. godine.

Pravila o izmjeni Statuta Društva utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima, te ne postoje u Statutu Društva dodatna ograničenja.

Ovlasti članova Uprave također su u potpunosti usklađene s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Organi Društva su:

Uprava: Franz Lanschützer, Vicko Ferić, Ivana Budin Arhanić

Nadzorni odbor: Gustav Wurmböck, Gudrun Kuffner, Hans Dominik Turnovszky

Revizorski odbor u sastavu: Georg Eltz, Gustav Wurmböck, Mladen Markoč, David Poropat i Dubravko Kušeta

Uprava i Nadzorni odbor rade putem održavanja sjednica te donošenjem odluka bez održavanja sjednica, u skladu s odredbama pozitivnih propisa.

Uprava predlaže da se dobit iz poslovanja 2012. godine u iznosu od 9.390.628 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.

Ivana Budin Arhanić, član Uprave

Vicko Ferić, član Uprave

**VALAMAR GRUPA d.d.**  
Miramarska 24  
10000 Zagreb